

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die

Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SOLIDUM-FALCON INSURANCE OPPORTUNITIES FUND, ANTEILKLASSE I (EUR) (LU0961411815) - ein Teilfonds des Falcon Fund SICAV

Dieser Teilfonds wird von Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Das Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds besteht hauptsächlich darin, eine Geldmarktrendite in der Referenzwährung des Teilfonds und eine angemessene Risikoprämie durch Anlage in ein Portfolio von Forderungsinstrumenten, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind („Insurance Linked Securities“, „ILS“ bzw. „Cat Bonds“), zu erzielen. Dabei wird jeweils in jene Marktsegmente investiert, welche die aktuell attraktivsten Ertragschancen bieten. Damit kann auch jeweils eine Fokussierung auf die jeweiligen Marktsegmente erfolgen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert überwiegend in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte (z.B. Bonds, Notes, Preference Shares) von Emittenten weltweit, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind (ILS). Der Teilfonds muss in mindestens fünf unabhängige Versicherungsereignisse investieren.

Eine einzelne ILS darf 10% des Vermögens eines Teilfonds nicht übersteigen. Daneben kann das Teilfondsvermögen wie folgt angelegt werden: - als indirekte Anlagen in ILS in Form von Anteilen offener Anlagefonds oder anderer offener Organismen für gemeinsame Anlagen mit ähnlicher Funktion und/oder in Anteilen von geschlossenen Anlagefonds, Investmentgesellschaften oder anderen geschlossenen Organismen für gemeinsame Anlagen mit ähnlicher Funktion; - als kurzfristige liquide Anlagen in Form von Geldern auf

Sicht oder Zeitkonten (bei Banken, Treuhandanlagen) oder in Form von Geldmarktinstrumenten oder Geldmarktfonds. Der Teilfonds darf insgesamt max. 10% des Fondsvermögens in OGAWs und OGA investieren.

Der Teilfonds darf zusätzlich zur Sicherstellung einer angemessenen Liquidität flüssige Mittel in der Referenzwährung und allen Anlagewährungen des Fonds halten.

Bezugnahme auf eine Benchmark

Dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet, d.h. er ermöglicht Ermessensspielräume bei den einzelnen zu tätigen Anlagen; dieser Ansatz beinhaltet oder impliziert keinen Bezug zu einer Benchmark.

Ertragsverwendung

Erwirtschaftete Erträge können ausgeschüttet werden.

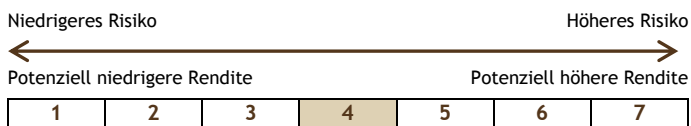
Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

Zeichnung und Rücknahme

Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch der Anteile können bis zum letzten Dienstag vor dem Bewertungstag (Montag) 12:00 Uhr beantragt werden. Ist ein Montag nicht zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main können Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch der Anteile am nächsten Tag, der zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist, durchgeführt werden.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko- und Renditeindikator veranschaulicht die Einstufung des Teilfonds im Hinblick auf sein mögliches Risiko bzw. seine mögliche Rendite. Je höher der Teilfonds in dieser Skala eingestuft wird, desto größer ist der potentielle Ertrag, aber desto größer ist auch das Risiko eines Wertverlustes. Auch ein Teilfonds, der in die niedrigste Kategorie eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Teilfonds kann sich künftig ändern. Die Einstufung stellt auch kein Ziel und keine Garantie dar.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Der Teilfonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein historischer und ggf. sein teilweise nachgebildeter bzw. aus der aktuellen Fondszusammensetzung abgeleiteter Fondsanteilspreis aufgrund des beschriebenen Anlageziels und der Anlagepolitik mäßig schwankte und Verlustrisiken und Ertragschancen moderat waren. Die Verlustrisiken können in Zukunft signifikant höher ausfallen als historisch beobachtet.

Bei der Einstufung des Teilfonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden.

Hinsichtlich der Investition in ILS bzw. Cat Bonds können die folgenden speziellen Risiken den Teilfonds beeinflussen:

Kreditrisiko: Die Aussteller von Schuldtiteln können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum (Groß-) Teil verlieren.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit schmälern, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig wird. Geringere Liquidität kann sich negativ auf den Kurswert der Vermögenswerte auswirken. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahme steigen.

Operationelles Risiko: Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Teilfonds beeinträchtigen.

Ereignisrisiko: Tritt ein definiertes Schadensereignis ein, so erfolgt zum Laufzeitende nicht die volle Zurückzahlung des Investitionsbetrages. Bei Eintreten des Ereignisses kann dies zu Zahlungsverzögerungen, Teil-Ausfall oder gar zum Totalausfall des Investitionsbetrages führen.

Modellrisiko: Dieses besteht, wenn die Eintrittswahrscheinlichkeiten und Schadenshöhen der Schadensereignisse im Modell nicht adäquat widerspiegelt werden.

Über die Anlage in Zielfonds kann der Fonds durch Fehler der Verwahrstelle der Vermögensgegenstände geschädigt werden.

Weitere Risiken können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.



KOSTEN

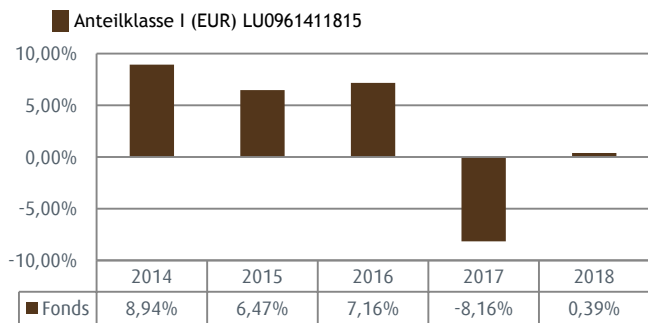
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeaufschläge	0,00%
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,39%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	keine

Die erhobenen Gebühren werden benutzt, um die laufenden Kosten des Teilfonds abzudecken, inklusive Marketing- und Vertriebskosten. Die Kosten können das potentielle Wachstum Ihrer Investition reduzieren.

Die hier angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2018 endete, für den Teilfonds an. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und beinhalten keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr.

Eine Auflistung aller Gebühren und Kosten kann dem Jahresbericht entnommen werden.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die in der Vergangenheit erzielte Performance gilt nicht als Hinweis auf künftige Ergebnisse. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.

Alle Angaben zur Fondspersformance verstehen sich auf der Grundlage der Nettovermögenswerte bei Wiederanlage der Nettoerträge.

Die Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Der Teilfonds wurde am 01.08.2013 aufgelegt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen

Der Verkaufsprospekt, Jahresbericht und Halbjahresbericht einschliesslich der Vertragsbedingungen beziehungsweise Satzung auf deutsch sind jederzeit kostenlos auf www.falcon.lu, sowie bei der Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Die Anteilspreise werden bewertungstäglich unter www.falcon.lu veröffentlicht.

Vergütungspolitik

Nähere Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind kostenlos auf der Website www.falcon.lu abrufbar; auf Anfrage wird eine Papieraufbereitung kostenlos zur Verfügung gestellt.

Fondsspezifische Informationen

Falcon Fund SICAV ist eine SICAV mit mehreren Teilfonds. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilhaber der anderen Teilfonds getrennt. Gegenüber Dritten haften die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds lediglich für Verbindlichkeiten, welche von den betreffenden Teilfonds eingegangen werden.

Steuerrechtliche Vorschriften

Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg. In Abhängigkeit von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Teilfonds besteuert werden. Für weitere Details sollten Sie sich mit einem Steuerberater in Verbindung setzen.

Haftungserklärung

Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vergleichbar sind.

Umschichtung zwischen Teilfonds

Jeder Anteilhaber kann grundsätzlich den gesamten oder teilweisen Umtausch seiner Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds, sowie innerhalb eines Teilfonds, sofern hier unterschiedliche Anteilklassen ausgegeben wurden, beantragen. Weitere Details können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.08.2019.

